

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของความผันผวนระหว่างอัตราผลตอบแทน
ดัชนีหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและอัตราผลตอบแทน
ดัชนีหุ้นตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชีย

ฉัตรทิพย์ พุ่มเผือก

เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

สิงหาคม 2552

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของความผันผวนระหว่างอัตราผลตอบแทน
ดัชนีหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและอัตราผลตอบแทน
ดัชนีหุ้นตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชีย

ฐิติภรณ์ พุ่มเผือก

การค้นคว้าแบบอิสระนี้เสนอต่อบัณฑิตวิทยาลัยเพื่อเป็นส่วนหนึ่ง
ของการศึกษาหลักสูตรปริญญา
เศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

Copyright© by Chiang Mai University

All rights reserved

บัณฑิตวิทยาลัย
มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

สิงหาคม 2552

การวิเคราะห์ความสัมพันธ์ของความผันผวนระหว่างอัตราผลตอบแทน
ดัชนีหุ้นตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและอัตราผลตอบแทน
ดัชนีหุ้นตลาดหลักทรัพย์ในภูมิภาคเอเชีย

ฐิติภรณ์ พุ่มเผือก

การค้นคว้าแบบอิสระนี้ได้รับการพิจารณาอนุมัติให้นับเป็นส่วนหนึ่งของการศึกษา
ตามหลักสูตรปริญญาเศรษฐศาสตรมหาบัณฑิต

คณะกรรมการสอบการค้นคว้าแบบอิสระ



ประธานกรรมการ

อ. ดร. ประพัฒน์ จริยะพันธุ์



กรรมการ

ผศ.ดร. อัญชลี เจิงเจริญ



กรรมการ

ผศ.ดร. ไพรัช กาญจนการุณ



กรรมการ

ผศ.ดร. นิสิต พันธมิตร

6 สิงหาคม 2552

© ลิขสิทธิ์ของมหาวิทยาลัยเชียงใหม่

ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright © by Chiang Mai University
All rights reserved

กิตติกรรมประกาศ

การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้สำเร็จลุล่วงได้ด้วยความอนุเคราะห์จากท่านอาจารย์ คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง ขอกราบขอบพระคุณ ผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. ไพรัช กาญจนการุณ ประธานกรรมการการค้นคว้าแบบอิสระ และผู้ช่วยศาสตราจารย์ ดร. นิสิต พันธมิตร กรรมการการค้นคว้าแบบอิสระ ที่ได้ให้คำปรึกษา และชี้แนะแนวทางให้ผู้ทำการศึกษา มีความเข้าใจในระบบระเบียบวิธีและแนวคิด ที่ชัดเจนยิ่งขึ้นในเรื่องที่ทำการศึกษา นอกจากนี้ยังได้กรุณาตรวจสอบ แก้ไข และเพิ่มให้การค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้ สำเร็จลุล่วงได้ด้วยดี

ขอกราบขอบพระคุณอาจารย์ที่ปรึกษา รองศาสตราจารย์ ดร. ทรงศักดิ์ ศรีบุญจิตต์ ที่คอยให้คำปรึกษาและคำแนะนำที่ดีเสมอมาตั้งแต่แรกเริ่มที่ผู้ทำการศึกษามาศึกษาในระดับบัณฑิตศึกษา คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ตลอดจนจบการศึกษา

ขอกราบขอบพระคุณคณาจารย์ เศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ และอาจารย์วิทยากรพิเศษทุกท่าน ที่ได้สั่งสอนและประสาทวิชาความรู้ทางด้านเศรษฐศาสตร์ให้แก่ผู้ทำการศึกษา จนสามารถเข้าใจถึงหลักการทางเศรษฐศาสตร์ อีกทั้งยังสามารถนำความรู้ที่ได้ไปปรับใช้ให้เข้ากับสถานการณ์ปัจจุบันได้

ขอกราบขอบพระคุณอย่างสูงยิ่งสำหรับคุณพ่อ คุณแม่ และครอบครัว ที่ได้ให้โอกาสทางการศึกษา ตลอดจนคอยเป็นกำลังใจให้ในระหว่างการทำ การค้นคว้าแบบอิสระอย่างดี และทุกคนที่ได้ให้ความช่วยเหลือในการทำ การค้นคว้าแบบอิสระ

สุดท้ายขอขอบคุณเจ้าหน้าที่คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ทุกท่านที่อำนวยความสะดวกและประสานงานให้กับผู้ทำการศึกษาเป็นอย่างดีตลอดมา หากการค้นคว้าแบบอิสระฉบับนี้มีข้อขาดตกบกพร่องหรือผิดพลาดประการใด ผู้ทำการศึกษาขออภัยเป็นอย่างยิ่งและผู้ทำการศึกษามุ่งหวังว่าการค้นคว้าแบบอิสระเล่มนี้คงเป็นประโยชน์ต่อผู้อ่าน และผู้ที่สนใจการลงทุนไม่มากนักน้อย